



G CONSELLERIA
O HISENDA
I I ADMINISTRACIONS
B PÚBLIQUES
/ DIRECCIÓ GENERAL
TRESOR, POLÍTICA
FINANCERA I PATRIMONI

Document: informe
Expedient: DGTPFP-SE 8/2019
Emissor (DIR3): A04013589

Informe sobre les ofertes presentades per a la contractació d'una operació de crèdit a curt termini per a l'Agència Balear de l'Aigua i de la Qualitat Ambiental (ABAQUA) per 2.152.381,60 € l'any 2019

Fets

1. L'Informe de la Direcció General del Tresor, Política Financera i Patrimoni, de 26 d'abril de 2019, sobre la sol·licitud de la l'Agència Balears de l'Aigua i de la Qualitat Ambiental (ABAQUA) d'autorització prèvia per a la contractació d'una operació de crèdit a curt termini per un import de 2.152.381,60 € l'any 2019.
2. L'article 14 de la Llei orgànica 8/1980, de 22 de setembre, de finançament de les comunitats autònomes, estableix que les comunitats autònomes podran realitzar operacions de crèdit per termini inferior a un any per cobrir necessitats transitòries de tresoreria. Quan una comunitat autònoma incompleixi l'objectiu d'estabilitat pressupostària, de deute públic i de regla de despesa, haurà de demanar autorització a l'Estat per concertar l'endeutament.

La Llei orgànica 2/2012, de 27 d'abril, d'estabilitat pressupostària i sostenibilitat financera estableix que abans de 15 d'abril de cada any, s'eleva al Govern un primer informe sobre el grau de compliment dels objectius d'estabilitat pressupostària, de deute públic i de regla de la despesa de l'exercici immediatament anterior. En cas d'incompliment de l'objectiu d'estabilitat pressupostària o de deute públic o de regla de la despesa d'una comunitat autònoma, totes les operacions d'endeutament d'aquesta comunitat autònoma requeriran autorització de l'Estat mentre perduri l'incompliment.

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1560174516149-177806926-3082580285637619797>



D'acord amb l'Informe del Ministeri d'Hisenda de 10 de maig de 2019, sobre el grau de compliment de l'objectiu d'estabilitat pressupostària, de deute públic i de regla de la despesa de l'exercici 2018, la Comunitat Autònoma de les Illes Balears va complir l'objectiu d'estabilitat pressupostària i de deute públic, però va incomplir la regla de la despesa. Per tant, a partir de la publicació de l'Informe, requereix d'autorització de l'Estat per concertar endeutament a curt termini.

Aquesta autorització va ser demanada per la consellera d'Hisenda i Administracions Públiques el 23 de maig de 2019. El Ministeri d'Hisenda ha confirmat a aquesta Direcció General que l'autorització s'aprovarà en el Consell de Ministres de 14 de juny de 2019.

3. Per Acord del Consell de Govern de 3 de maig de 2019 es va autoritzar l'Agència Balear de l'Aigua i de la Qualitat Ambiental a contractar un compte corrent de crèdit a curt termini per un import de 2.152.381,60 €, d'acord amb el que estableix l'article 12.6 de la Llei 7/2010, de 21 de juliol, del sector públic instrumental de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, i atès que la subscripció d'aquesta operació està dins dels límits de les autoritzacions que atorguen a la Comunitat Autònoma els òrgans competents de l'Administració de l'Estat d'acord amb la normativa sobre estabilitat pressupostària i encaixa en els objectius de deute públic de 2019 aprovats per l'Estat per a la Comunitat Autònoma de les Illes Balears.
4. Aquesta operació es troba dins de l'àmbit objectiu i subjectiu del Contracte marc per a la contractació de serveis bancaris i d'operacions de crèdit a curt termini de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears de l'any 2019, com a prestació no determinada de la clàusula 2.3.1.b) del Plec de prescripcions tècniques particulars (PPT) i s'ha de licitar d'acord amb el que estableix el Plec de clàusules particulars (PCP), clàusules 33 a 44.
En concret, la Direcció General del Tresor, Política Financera i Patrimoni ha de licitar l'operació entre totes les entitats financeres adjudicatàries, tesoreres i col·laboradores, del Contracte marc, i totes elles han de presentar una oferta vàlida, en els termes fixats als plecs del Contracte marc (clàusula 35.4 PCP)
5. Així, el 13 de maig de 2019 la Direcció General del Tresor, Política Financera i Patrimoni va sol·licitar a les entitats adjudicatàries del Contracte marc

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1560174516149-177806926-3082580285637619797>



2019 esmentat una oferta per la contractació per part de l'ABAQUA d'una operació de crèdit a curt termini aquest exercici.

Per això, l'oferta es va demanar a les sis entitats financeres adjudicatàries en condició d'entitats tesoreres:

- Banco Sabadell, SA
- Banco Santander, SA
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA
- Abanca Corporación Bancaria, SA
- Bankia, SA
- CaixaBank, SA

I a les dues entitats col·laboradores:

- Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença
- Banca March, SA

6. D'acord amb la clàusula 37.2 PCP, l'operació s'adjudicarà a l'entitat licitadora que presenti l'oferta econòmicament més avantatjosa .
7. Les operacions de crèdit a curt termini que l'ABAQUA va concertar en els anys 2017 i 2018, amb el mateix context, varen estar disposades gairebé pel seu límit durant tota la vida de les operacions respectives, per tant, és de preveure que es repeteixi el mateix patró en tant no solucioni del tot el dèficit de capital circulant que pateix l'entitat. Per això, a l'hora d'establir la regla de valoració, es va ponderar sobretot la rebaixa del tipus d'interès (multiplicat per 90 en la fórmula).
8. Per això, el criteri tècnic que a l'hora de demanar ofertes a les entitats ha estat amb regla de valoració següent:

$$\text{Puntuació } i = 90 \times \left(\frac{\text{Tipus màxim} - T_i}{\text{Tipus màxim}} \right) + 10 \times \left(\frac{\text{Comissió màxima} - C_i}{\text{Comissió màxima}} \right)$$

i = entitat 1, 2 ...

T_i = tipus d'interès ofert per una entitat

Tipus màxim = 0,165% si tipus fix o 0,470% si tipus variable

C_i = comissió de no disposició oferta per l'entitat

Comissió màxima = 0,10%

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

https://vd.caib.es/1560174516149-177806926-3082580285637619797



La puntuació de les ofertes es calcula amb 2 decimals, el seu valor màxim podrà ser de 100 punts i el mínim, 0 punts. En cas d'empat, s'atendrà a l'ordre d'arribada de les ofertes.

9. Els termes de l'oferta per l'operació crèdit es va fer amb les característiques següents:

- Tipus d'operació: crèdit en compte corrent (clàusula 7.1 PPT)
- Import: 2.152.381,60 €
- Venciment: fins a 1 any (data prevista de formalització, 17 de juny de 2019)
- Tipus d'interès: fix o variable (clàusula 7.5.1 PPT)
- Periodicitat de les liquidacions: trimestral (clàusula 7.7.2 PPT)
- Base de càlcul: Act/360 (clàusula 7.7.4 PPT)
- Comissions: no permeses, excepte la comissió de no disposició
- Comissió de no disposició: màxim del 0,10% anual
- Tipus d'interès de demora: tipus d'interès deutor del contracte més el 2% (clàusula 7.9 PPT)

10. Les ofertes han de respectar el principi de prudència financera establert per la Resolució de 4 de juliol de 2017, de la Secretaria General del Tresor i Política Financera del Ministeri d'Economia, Indústria i Competitivitat, per la qual es defineix el principi de prudència financera aplicable a les operacions d'endeutament i derivats de les comunitats autònomes i de les entitats locals, i les resolucions posteriors que actualitzen aquesta Resolució.

11. La Resolució de 4 de juliol de 2017 de la Secretaria General del Tresor i Política Financera esmentada fixa les condicions en les quals es podran concertar operacions d'endeutament per part de les comunitats adherides al Fons de Finançament a Comunitats Autònomes. En el seu article tercer, estableix que el cost de les operacions d'endeutament que ha de signar la Comunitat Autònoma i els seus ens (com l'ABAQUA) es calcularà segons el cost de finançament de l'Estat d'acord amb la metodologia que s'estipula en l'Annex 1 de la Resolució, més un diferencial màxim establert en l'Annex 3 de la mateixa Resolució.

El diferencial màxim aplicable de l'Annex 3 per les comunitats autònomes que durant l'any hagin formalitzat operacions d'endeutament amb el Fons de finançament a comunitats autònomes (FFCCAA), com és el cas de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, a l'hora de concertar una operació amb venciments no coberts pel FFCCAA, com és el cas del crèdit



en compte corrent que l'ABAQUA ha de concertar, és de 50 punts bàsics (0,50%).

El cost de finançament de l'Estat de l'Annex 1 s'actualitza mensualment mitjançant resolució i roman en vigor mentre no es publiqui de nou.

D'acord amb l'apartat tercer de la Resolució de 4 de juliol de 2017, el compliment de la condició de cost màxim es considerarà en el moment d'obertura del procediment de licitació de l'operació de l'ABAQUA. En conseqüència, com les ofertes es varen sol·licitar el 13 de maig de 2019, s'han d'ajustar a l'actualització del cost de finançament de l'Estat publicada per la Resolució de la Direcció General del Tresor de 8 de maig de 2019 (BOE núm.112 de 9 de maig).

12. Els tipus d'interès màxim que ens podien oferir, segons el principi de prudència financera, d'acord amb l'actualització del cost de finançament de l'Estat publicada per la Resolució de la Direcció General del Tresor de 8 de maig de 2019 esmentada, aplicables a la licitació de l'operació de crèdit a curt termini de l'ABAQUA són els següents:

a) Tipus variable

Euríbor a 3 mesos + Diferencial Annex 1 + Diferencial Annex 3
 Euríbor a 3 mesos - 0,05 % + 0,50 % = Euríbor a 3 mesos + 0,45 %

b) Tipus fix

Tipus fix trimestral (Act/360)¹ + Diferencial Annex 3 =
 - 0,364% + 0,50 % = 0,136 %

13. El dia 31 de maig de 2019 a les 14 hores va acabar el termini de presentació d'ofertes i s'han presentat les ofertes següents:

Data entrada oferta	Entitat financera	Tipus fix o variable	Tipus fix	Marge sobre Euribor 3 mesos	Base càlcul	Periodicitat liquidació	Comissió no disposició
22/05/2019 13:22h	Banca March	Variable		0,380%	Act/360	Trimestral	0,000%
31/05/2019 09:44h	CaixaBank	Variable		0,330%	Act/360	Trimestral	0,100%
31/05/2019 11:35h	Abanca	Variable		0,450%	Act/360	Trimestral	0,100%
31/05/2019 13:38h	Colonya	Fix	0,000%		Act/360	Trimestral	0,100%
31/05/2019 13:48h	Bankia	Fix o variable	0,100%	0,400%	Act/360	Trimestral	0,080%

Bankia va presentar oferta tant per tipus fix com per tipus variable.

¹ Tipus fix anual (Act/Act): - 0,370%, segons Resolució de 8 de maig de 2019



Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA va comunicar que no podia presentar oferta per motius de rendibilitat de l'operació.

A més, no varen presentar oferta les entitats financeres següents:

- Banco Santander, SA
- Banco Sabadell, SA

Per tant, totes les ofertes presentades compleixen amb el principi de prudència financera esmentat, i, a més, diverses ofertes presenten una rebaixa sobre aquests tipus màxims de prudència financera.

14. Un cop valorades les ofertes presentades, d'acord amb la regla de valoració exposada en el fet 8, les puntuacions per a les entitats licitadores que opten a la contractació d'una operació de crèdit a curt termini són les següents:

Entitat financera	Puntuació obtinguda
Colonya	90,00
Bankia	25,82
CaixaBank	24,00
Banca March	24,00
Abanca	0,00

En el cas de Bankia, s'ha valorat l'oferta a tipus fix, atès que proporciona major puntuació que la seva oferta a tipus variable.

Per això, l'oferta econòmicament més avantatjosa, d'acord amb la regla de valoració esmentada, és la presentada per Colonya.

15. El proper 17 de juny de 2019 venç l'operació de crèdit en compte corrent que l'ABAQUA va concertar el 18 de juny de 2018 per un import de 3.228.572,40 € amb CaixaBank, SA. Actualment, l'ABAQUA té el límit d'aquest crèdit disposat.

La Conselleria de Medi Ambient, Agricultura i Pesca ha de tramitar l'annualitat de l'exercici 2019 d'import 1.076.190,80 € de l'expedient de transferència corrent plurianual a favor de l'ABAQUA per atendre el retorn

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtrresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1560174516149-177806926-3082580285637619797>



d'operacions de crèdit a curt termini destinades a cobrir els dèficit de capital circulant de l'ABAQUA.

La diferència per, un màxim de 2.152.381,60 €, que l'ABAQUA ha de retornar a CaixaBank en la data de venciment de la línia de crèdit actual, s'han d'abonar com a màxim el 17 de juny de 2019.

Atesa la situació de tresoreria d'ABAQUA, per cancel·lar l'actual línia de crèdit ha de disposar de la nova operació de crèdit a curt termini amb Colonya, motiu pel qual convé formalitzar la nova en la mateixa data que venç l'anterior.

Fonaments de dret

1. L'article 101 de la Llei 14/2014, de 29 de desembre, de finances de les Illes Balears, estableix que les necessitats de finançament aliè de les entitats instrumentals no integrants de la hisenda pública, com l'ABAQUA, s'han de cobrir, amb caràcter general, per mitjà dels préstecs que preveu l'article 102 següent, sens perjudici que, excepcionalment, puguin rebre les bestretes extraordinàries a què fa referència l'article 102 esmentat o concertar operacions de crèdit a curt o a llarg termini amb entitats financeres, d'acord amb les normes generals que estableix l'article 12 de la Llei 7/2010, de 21 de juliol, del sector públic instrumental de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears i les específiques que prevegin les lleis anuals de pressuposts generals de la comunitat autònoma.
2. L'article 36.1 de la Llei 14/2018, de 28 de desembre, de pressuposts generals de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears per a l'exercici 2019, estableix que d'acord amb el que estableix la Llei 14/2014 esmentada, els ens del sector públic instrumental com l'ABAQUA poden concertar operacions de crèdit a curt termini.
3. L'article 12.6 de la Llei 7/2010, de 21 de juliol, del sector públic instrumental estableix que el Consell de Govern, per raons justificades d'interès públic prevalent, i a proposta de la persona titular de la conselleria competent en matèria d'hisenda, pot autoritzar la concertació operacions de crèdit a curt termini diferents a l'endeutament a què es refereix l'article 12.5 d'aquesta mateixa llei.
4. L'article 12.1 de la Llei 7/2010 estableix que la coordinació i el control de l'endeutament dels ens que integren el sector públic instrumental l'ha de dur a terme de manera centralitzada la direcció general competent en

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtrisor.caib.es

<https://vd.caib.es/1560174516149-177806926-3082580285637619797>



matèria de tresoreria o l'òrgan que, si escau, s'estableixi reglamentàriament.

5. La Resolució de 4 de juliol de 2017 de la Secretaria General del Tresor i Política Financera, del Ministeri d'Economia, Indústria i Competitivitat, per la qual es defineix el principi de prudència financera aplicable a les operacions d'endeutament i derivats de les comunitats autònomes i de les entitats local.

Conclusions

Aquesta Direcció General considera que, atès l'autorització per Acord del Consell de Govern de 3 de maig de 2019 i en consideració a les ofertes rebudes, l'Agència Balear de l'Aigua i de la Qualitat Ambiental (ABAQUA) ha d'adjudicar l'operació de crèdit en compte corrent a curt termini a l'entitat financera Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença, per ser l'oferta econòmicament més avantatjosa, amb les condicions següents:

- Import: 2.152.381,60 €
- Data de formalització: 17 de juny de 2019
- Data de venciment: 16 de juny de 2020
- Tipus d'interès: fix nominal trimestral del 0%
- Periodicitat de les liquidacions: trimestral
- Base de càlcul: Act/360
- Comissió de no disposició: 0,1% anual
- Resta de comissions: no permeses.

No obstant això, l'adjudicació i la formalització d'aquest endeutament resta condicionada a l'obtenció de l'autorització de l'Estat que preveu l'article 14 de la Llei orgànica 8/1980, de 22 de setembre, de finançament de les comunitats autònomes.

El director general

José Luis Gil Martín

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtesor.caib.es

<https://vd.caib.es/1560174516149-177806926-3082580285637619797>





GOVERN
ILLES
BALEARS



QR de validació

DOCUMENT ELECTRÒNIC

CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ

1560174516149-177806926-3082580285637619797

ADREÇA DE VALIDACIÓ DEL DOCUMENT

<https://csv.caib.es/hash/1560174516149-177806926-3082580285637619797>

INFORMACIÓ DELS SIGNANTS

Signant 1: JOSE LUIS GIL MARTIN

Data signatura: 10/06/2019 15:59:34

METADADES ENI DEL DOCUMENT

Nom del document: 2019_END_43.pdf

Pàgines: 9



Adreça de validació: <https://csv.caib.es/hash/1560174516149-177806926-3082580285637619797>

CSV: 1560174516149-177806926-3082580285637619797